

Jammerbugt Forsyning A/S

Lundbakvej 5, 9490 Pandrup

CVR-nr. 32 65 75 40

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

Som dirigent:



Indhold

| | |
|---|----------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Oplysninger om selskabet | 5 |
| Beretning | 6 |
| 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 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

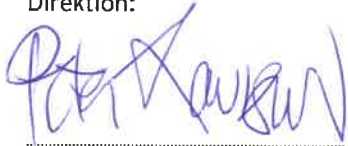
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 27. april 2017

Direktion:



Peter Albeck Laursen

Bestyrelse:



Lars Jørgen Holt
formand



Per Halsboe-Larsen
næstformand



René Rosenkrans



Torben Toft Sørensen



Bøje Holmsgaard Lundtoft



Ejvind Pedersen
forbrugerrepræsentant



Otto Kjær Larsen
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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 27. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Dalager
statsaut. revisor

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 Bøje Holmsgaard Lundtoft Ejvind Pedersen, Forbrugerrepræsentant Otto Kjær Larsen, 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

Beretning

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 drifter 4 renseanlæg, 965 km spildevandshovedledning, 14.584 brønde og 229 pumpestationer. Ca. 19.000 ejendomme er tilsluttet spildevandsforsyningen.

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

Herudover tømmer virksomheden ca. 8.600 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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 186 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Jammerbugt Forsyning A/S har i 2016 haft uændrede takster pr. kubikmeter for afledning af spildevand i forhold til 2015.

Anlægsinvesteringerne udgør 39,3 mio. kr. i 2016 mod 35,5 mio. kr. i 2015.

Resultatopgørelsen for 2016 udviser en omsætning på 61 mio. kr. og et underskud før skat på 7,5 mio. kr.

Udover årsregnskabslovens regler er selskabet fortsat underlagt "hvile i sig selv"-princippet, hvor indtægterne over tid skal dække de omkostninger, der er til drift og investeringer ved at drive vand- og spildevandsvirksomhed.

Forskellen mellem de to opgørelsesmetoder er vist nedenfor.

I "hvile i sig selv"-princippet indgår årets faktiske omkostninger til drift og investeringer samt afdrag på lån, mens årsregnskabet efter årsregnskabsloven indeholder årets faktiske omkostninger til drift samt afskrivninger på investeringer.

Forsyningssekretariatet fastsætter hver år et prisloft for henholdsvis vand- og spildevandsområdet i selskabet, som angivet et loft over de samlede indtægter.

Jammerbugt Forsyning A/S er velkonsolideret. Soliditetsgraden udgør 94,7%, svarende til en egenkapital på 1.206 mio. kr.

Ledelsesberetning

Beretning

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Der er efter ledelsens vurdering ikke efter balancedagen indtruffet væsentlige hændelser, som påvirker bedømmelsen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|--|---------|---------|
| 3 | Nettoomsætning | 61.147 | 61.114 |
| 4 | Produktionsomkostninger | -19.502 | -20.524 |
| | Bruttoresultat | 41.645 | 40.590 |
| 4 | Distributionsomkostninger | -35.003 | -37.375 |
| | Administrationsomkostninger | -3.582 | -3.820 |
| | Resultat af primær drift | 3.060 | -605 |
| | Andre driftsindtægter | 903 | 848 |
| 5 | Andre driftsomkostninger | -12.032 | -5.757 |
| | Resultat før finansielle poster | -8.069 | -5.514 |
| 6 | Finansielle indtægter | 772 | 860 |
| 7 | Finansielle omkostninger | -231 | -177 |
| | Resultat før skat | -7.528 | -4.831 |
| 8 | Skat af årets resultat | 684 | -422 |
| | Årets resultat | -6.844 | -5.253 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | -6.844 | -5.253 |
| | | -6.844 | -5.253 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|---|------------------|------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 9 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 16.046 | 15.580 |
| | Distributionsanlæg | 1.140.886 | 1.143.188 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 54.391 | 55.773 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.927 | 3.650 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 912 | 47 |
| | | <u>1.215.162</u> | <u>1.218.238</u> |
| 10 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Tilgodehavender hos Jammerbugt Kommune | 14.329 | 18.857 |
| | Opkrævningsret, klimatilpasningsprojekter | 551 | 631 |
| | | <u>14.880</u> | <u>19.488</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.230.042</u> | <u>1.237.726</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Varebeholdninger | 493 | 507 |
| | | <u>493</u> | <u>507</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.567 | 2.096 |
| | Tilgodehavender hos Jammerbugt Kommune | 9.439 | 10.569 |
| | Tilgodehavende skat | 362 | 1.645 |
| | Andre tilgodehavender | 5.319 | 4.460 |
| | Opkrævningsret, klimatilpasningsprojekter | 80 | 80 |
| | Reguleringsmæssig underdækning | 0 | 109 |
| | | <u>18.767</u> | <u>18.959</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | <u>22.097</u> | <u>21.774</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>2.236</u> | <u>8.116</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>43.593</u> | <u>49.356</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>1.273.635</u> | <u>1.287.082</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|--|------------------|------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 11 | Aktiekapital | 10.000 | 10.000 |
| | Overført resultat | 1.195.857 | 1.202.701 |
| | Egenkapital i alt | 1.205.857 | 1.212.701 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 12 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til KommuneKredit | 9.031 | 9.359 |
| | Overdækning | 12.244 | 16.099 |
| | Klimatilpasningsprojekter | 551 | 631 |
| | | 21.826 | 26.089 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 12 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 5.802 | 4.424 |
| | Pengeinstitutter | 18.070 | 21.774 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 18.576 | 15.950 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 844 |
| | Anden gæld | 2.081 | 5.300 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 1.423 | 0 |
| | | 45.952 | 48.292 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 67.778 | 74.381 |
| | PASSIVER I ALT | 1.273.635 | 1.287.082 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier
- 13 Personaleomkostninger
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| t.kr. | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|---------------|-------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 10.000 | 1.207.954 | 1.217.954 |
| Overført, jf. resultatdisponering | 0 | -5.253 | -5.253 |
| Egenkapital 1. januar 2016 | 10.000 | 1.202.701 | 1.212.701 |
| Overført, jf. resultatdisponering | 0 | -6.844 | -6.844 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 10.000 | 1.195.857 | 1.205.857 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jammerbugt Forsyning A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

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 ved årlig indregning af en historisk overdækning, som er opgjort af Forsyningssekretariatet. Indregningen af den historiske overdækning er udtryk for en retroaktiv prisreguleringsmekanisme vedrørende omsætning før 1. januar 2010, og er således ikke en likviditetsmæssig realiseret omsætning inden for året.

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.

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 langfristede aktiver.

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.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 driftsomkostninger.

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettosalgspris 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatter.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier

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, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel.

Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger inden for nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse.

Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 183 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbage-diskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En evt. udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominel værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| 3 Nettoomsætning | | |
| Opkrævet omsætning | 58.772 | 62.188 |
| Afvikling af historisk overdækning fra før 1. januar 2011 | 4.021 | 4.021 |
| Overdækning 2014 (vand) | 0 | -14 |
| Over-/underdækning (tømningsordning) | -1.467 | -253 |
| Underdækning 2013 (vand og spildevand) | 0 | -4.828 |
| Over-/underdækning 2016 (vand) | -179 | 0 |
| | <u>61.147</u> | <u>61.114</u> |
| 4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 30.391 | 30.304 |
| | <u>30.391</u> | <u>30.304</u> |
| Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 3.094 | 2.893 |
| Distributionsomkostninger | 27.297 | 27.411 |
| | <u>30.391</u> | <u>30.304</u> |
| 5 Andre driftsomkostninger | | |
| Andre driftsomkostninger omfatter afgang af materielle anlægsaktiver på distributionsanlæg med 12.032 t.kr. | | |
| 6 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra Jammerbugt Kommune | 509 | 628 |
| Øvrige renteindtægter | 263 | 232 |
| | <u>772</u> | <u>860</u> |
| 7 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til klimatilpasningsprojekter | 9 | 6 |
| Renteomkostninger til kreditinstitutter | 222 | 171 |
| | <u>231</u> | <u>177</u> |
| 8 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | -362 | 422 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -322 | 0 |
| | <u>-684</u> | <u>422</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 2016 | 22.485 | 1.988.406 | 93.380 | 8.315 | 47 | 2.112.633 |
| Tilgang i årets løb | 624 | 36.980 | 609 | 222 | 912 | 39.347 |
| Afgang i årets løb | 0 | -22.368 | 0 | -2.566 | 0 | -24.934 |
| Overførsel fra andre poster | 0 | 47 | 0 | 0 | -47 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | 23.109 | 2.003.065 | 93.989 | 5.971 | 912 | 2.127.046 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 6.905 | 845.218 | 37.607 | 4.665 | 0 | 894.395 |
| Årets afskrivninger | 158 | 27.297 | 1.991 | 945 | 0 | 30.391 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ | 0 | -10.336 | 0 | -2.566 | 0 | -12.902 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | 7.063 | 862.179 | 39.598 | 3.044 | 0 | 911.884 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 16.046 | 1.140.886 | 54.391 | 2.927 | 912 | 1.215.162 |

10 Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af henholdsvis en opkrævningsret vedrørende klimatilpasningsprojekter samt langfristet tilgodehavende hos Jammerbugt Kommune.

Den samlede opkrævningsret vedrørende klimatilpasningsprojekter udgør 631 t.kr. pr. 31. december 2016. Heraf afdrages 80 t.kr. i 2017.

Det samlede tilgodehavende hos Jammerbugt Kommune udgør 23.768 t.kr. pr. 31. december 2016. Heraf forfalder 9.439 t.kr. i 2017.

| t.kr. | 2016 | 2015 |
|---|--------|--------|
| 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

| t.kr. | Gæld i alt 31/12 2016 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|---------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til KommuneKredit | 9.360 | 329 | 9.031 | 7.656 |
| Overdækning | 17.637 | 5.393 | 12.244 | 0 |
| Klimatilpasningsprojekter | 631 | 80 | 551 | 231 |
| | <u>27.628</u> | <u>5.802</u> | <u>21.826</u> | <u>7.887</u> |

13 Personaleomkostninger

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------|-----------|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>20</u> | <u>20</u> |

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

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

Der er indgået huslejekontrakt med forpligtelse i opsigelsesperioden på 502 t.kr samt kontrakt på leje af areal med forpligtelse i opsigelsesperioden på 6 t.kr.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat.

Selskabet har for 2016 opgjort en reguleringsmæssig underdækning på 8.984 t.kr. Underdækningerne er ikke afsat, da det er uvist, i hvilket omfang selskabet vil hæve taksten for at opkræve underdækningerne.

Jammerbugt Forsyning A/S er ved domsafsigelse i januar 2015 blevet tilkendt erstatning på 1,7 mio. kr. vedrørende ekstraopkrævning for særlig forurenede spildevand. Modparten har anket dommen til Højesteret, hvorfra der forventes at foreligge afgørelse i løbet af 2017.

15 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

16 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Jammerbugt Forsyning A/S har i 2016 ikke haft transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

| Navn | Bopæl/Hjemsted |
|--------------------|---------------------------|
| Jammerbugt Kommune | Toftevej 43, 9440 Aabybro |