

Jammerbugt Forsyning A/S


Lundbakvej 5, 9490 Pandrup

CVR-nr. 32 65 75 40

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26/4 - 2018

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 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere. Der henvises til note 3 herom.

Der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 26. april 2018
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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er 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 3 hvor det fremgår, at årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere.

Vi henleder opmærksomheden på note 2, hvor det fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt til den lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 26. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Ulrik Vangso Ørts
statsaut. revisor
MNE-nr.: 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 drifter 4 renselanlæg, 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.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, var uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen var af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven.

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Der har hidtil ikke været indregnet udskudt skat vedrørende de materielle anlægsaktiver ved stiftelsen, som er anfægtet af SKAT, henset til den betydelige usikkerhed der har været omkring de skattemæssige indgangsværdier jf. ovenstående sager. Som følge af dommene i Østre Landsret ser selskabet sig nu nødsaget til at indregne en udskudt skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabets årsregnskab. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskabet, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabets årsregnskab og dermed selskabets finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskabet. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskabet ville selskabets egenkapital blive væsentligt formindsket svarende til den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone for krone. Indregning af opkrævningsretten er et ændret regnskabsmæssigt skøn, som har medført en forøgelse af nettoomsætningen for 2017 med 182 mio. kr.

Der henvises til note 3 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Branchen har valgt at anke de to pilotsager til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

Der er derfor usikkerhed knyttet til dette forhold.

Der henvises til note 2 i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Jammerbugt Forsyning A/S har i 2017 haft uændrede takster pr. kubikmeter for afledning af spildevand i forhold til 2016.

Anlægsinvesteringerne udgør 40,5 mio. kr. i 2017 mod 39,3 mio. kr. i 2016.

Resultatopgørelsen for 2017 udviser en omsætning på 246,4 mio. kr. og et underskud efter skat på 2 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 angiver et loft over de samlede indtægter.

Jammerbugt Forsyning A/S er velkonsolideret. Soliditetsgraden udgør 96,9 %, svarende til en egenkapital på 1.200 mio. kr.

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.	2017	2016
4	Nettoomsætning	246.445	61.147
5	Produktionsomkostninger	-17.658	-19.502
	Bruttoresultat	228.787	41.645
5	Distributionsomkostninger	-37.878	-35.003
	Administrationsomkostninger	-4.207	-3.582
	Resultat af primær drift	186.702	3.060
	Andre driftsindtægter	862	903
6	Andre driftsomkostninger	-6.944	-12.032
	Resultat før finansielle poster	180.620	-8.069
7	Finansielle indtægter	624	772
8	Finansielle omkostninger	-270	-231
	Resultat før skat	180.974	-7.528
9	Skat af årets resultat	-183.014	684
	Årets resultat	-2.040	-6.844
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-2.040	-6.844
		-2.040	-6.844

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
10	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	15.961	16.046
	Distributionsanlæg	1.140.489	1.140.886
	Produktionsanlæg og maskiner	54.573	54.391
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.487	2.927
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.221	912
		<u>1.215.731</u>	<u>1.215.162</u>
11	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilgodehavender hos Jammerbugt Kommune	9.679	14.329
	Lovbestemt opkrævningsret, udskudt skat	182.196	0
	Opkrævningsret, klimatilpasningsprojekter	471	551
		<u>192.346</u>	<u>14.880</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.408.077</u>	<u>1.230.042</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	520	493
		<u>520</u>	<u>493</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.892	3.567
	Tilgodehavender hos Jammerbugt Kommune	8.736	9.439
	Tilgodehavende skat	0	362
	Andre tilgodehavender	3.313	5.319
	Opkrævningsret, klimatilpasningsprojekter	80	80
		<u>14.021</u>	<u>18.767</u>
	Værdipapirer	<u>0</u>	<u>22.097</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>2.236</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.541</u>	<u>43.593</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.422.618</u>	<u>1.273.635</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
12	Aktiekapital	10.000	10.000
	Overført resultat	1.193.817	1.195.857
	Egenkapital i alt	1.203.817	1.205.857
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	182.196	0
	Hensatte forpligtelser i alt	182.196	0
	Gældsforpligtelser		
13	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til KommuneKredit	8.696	9.031
	Klimatilpasningsprojekter	471	551
	Overdækning	8.236	12.244
		17.403	21.826
	Kortfristede gældsforpligtelser		
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.436	5.802
	Kreditinstitutter i øvrigt	104	0
	Pengeinstitutter	0	18.070
	Overdækning	1.405	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.652	18.576
	Skyldig selskabsskat	456	0
	Anden gæld	2.149	2.081
	Periodeafgrænsningsposter	0	1.423
		19.202	45.952
	Gældsforpligtelser i alt	36.605	67.778
	PASSIVER I ALT	1.422.618	1.273.635

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 3 Særlige poster
- 14 Personaleomkostninger
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Sikkerhedsstillelser



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	1.202.701	1.212.701
Overført via resultatdisponering	0	-6.844	-6.844
Egenkapital 1. januar 2017	10.000	1.195.857	1.205.857
Overført via resultatdisponering	0	-2.040	-2.040
Egenkapital 31. december 2017	10.000	1.193.817	1.203.817

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jammerbugt Forsyning A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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.

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 prisloftet for levering af vand, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, forsinkellesbassiner, 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)

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 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 tabserfaringer.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Branchen har valgt at anke de to pilotsager, der den 16. januar 2018 blev afgjort i Landsretten, til Højesteret. Sagerne vedrører den metode, som branchen har anvendt til opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver og den tilsvarende opkrævningsret.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Særlige poster

t.kr.	2017	2016
Indtægter		
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	182.196	0
	<u>182.196</u>	<u>0</u>
Omkostninger		
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	-182.196	0
	<u>-182.196</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	182.196	0
Omkostninger	<u>-182.196</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>0</u>	<u>0</u>

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 skønmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven.

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Der har hidtil ikke været indregnet udskudt skat vedrørende de materielle anlægsaktiver ved stiftelsen, som er anfægtet af SKAT, henset til den betydelige usikkerhed der har været omkring de skattemæssige indgangsværdier jf. ovenstående sager. Som følge af dommene i Østre Landsret ser selskabet sig nu nødsaget til at indregne den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabets årsregnskab. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskabet, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabets årsregnskab og dermed selskabets finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskabet. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskabet ville selskabets egenkapital blive væsentligt formindsket svarende til den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone for krone.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
4 Nettoomsætning		
Opkrævet omsætning	60.275	58.772
Afvikling af historisk overdækning fra før 1. januar 2011	4.021	4.021
Over-/underdækning (tømningsordning)	-47	-1.467
Over-/underdækning 2016 (vand)	0	-179
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	182.196	0
	<u>246.445</u>	<u>61.147</u>
5 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	30.986	30.391
	<u>30.986</u>	<u>30.391</u>
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Produktionsomkostninger	0	3.094
Distributionsomkostninger	30.986	27.297
	<u>30.986</u>	<u>30.391</u>
6 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter afgang af materielle anlægsaktiver på distributionsanlæg med 6.944 t.kr.		
t.kr.	2017	2016
7 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra Jammerbugt Kommune	387	509
Øvrige renteindtægter	237	263
	<u>624</u>	<u>772</u>
8 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til klimatilpasningsprojekter	12	9
Renteomkostninger til kreditinstitutter	258	222
	<u>270</u>	<u>231</u>
9 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	456	-362
Årets regulering af udskudt skat	182.196	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	362	-322
	<u>183.014</u>	<u>-684</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Distribu-tionsanlæg	Produk-tionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Materielle anlægs-aktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	23.109	2.003.065	93.989	5.971	912	2.127.046
Tilgang i årets løb	73	35.914	1.776	586	2.127	40.476
Afgang i årets løb	0	-14.046	0	0	0	-14.046
Overførsel fra andre poster	0	339	479	0	-818	0
Kostpris 31. december 2017	23.182	2.025.272	96.244	6.557	2.221	2.153.476
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	7.063	862.179	39.598	3.044	0	911.884
Årets afskrivninger	158	27.729	2.073	1.026	0	30.986
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-5.125	0	0	0	-5.125
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	7.221	884.783	41.671	4.070	0	937.745
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	15.961	1.140.489	54.573	2.487	2.221	1.215.731

11 Finansielle anlægsaktiver

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

Den lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat udgør 182.196 t.kr. pr. 31. december 2017. Den samlede lovbestemte opkrævningsret forventes indfriet efter mere end et år.

Den samlede opkrævningsret vedrørende klimatilpasningsprojekter udgør 551 t.kr. pr. 31. december 2017. Heraf afdrages 80 t.kr. i 2018.

Det samlede tilgodehavende hos Jammerbugt Kommune udgør 18.415 t.kr. pr. 31. december 2017. Heraf forfalder 8.736 t.kr. i 2018.

t.kr.	2017	2016
12 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

13 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til KommuneKredit	9.031	335	8.696	7.297
Klimatilpasningsprojekter	471	0	471	151
Overdækning	12.257	4.021	8.236	0
	<u>21.759</u>	<u>4.356</u>	<u>17.403</u>	<u>7.448</u>

14 Personaleomkostninger

	2017	2016
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>19</u>	<u>20</u>

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

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

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 ligesom branchen i øvrigt anfægtet SKATs værdiansættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver. Branchen har ført sager mod SKAT i både Landsskatteretten og Landsretten, hvor SKAT imidlertid har fået medhold begge steder. Branchen har anket sagerne fra Landsretten til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den indregnede udskudte skat og opkrævningsret. Der henvises til note 3.

Selskabet har for 2017 opgjort en reguleringsmæssig underdækning på 19.032 t.kr. Underdækningerne er ikke afsat, da det er uvist, i hvilket omfang selskabet vil hæve taksten for at opkræve underdækningerne.

Andre økonomiske forpligtelser

Der er indgået huslejekontrakt med forpligtelse i opsigelsesperioden på 510 t.kr. samt kontrakt på leje af areal med forpligtelse i opsigelsesperioden på 6 t.kr.

16 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.