

Provas-Haderslev Vand a/s

Fjordagervej 32, 6100 Haderslev

CVR-nr. 32 88 22 85

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 | 9 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Provas-Haderslev Vand a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

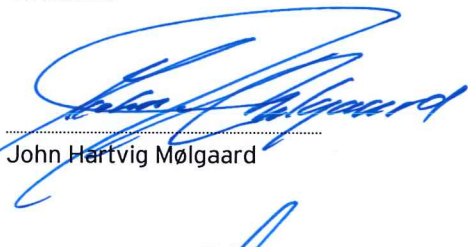
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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.

Haderslev, den 19. april 2017
Direktion:

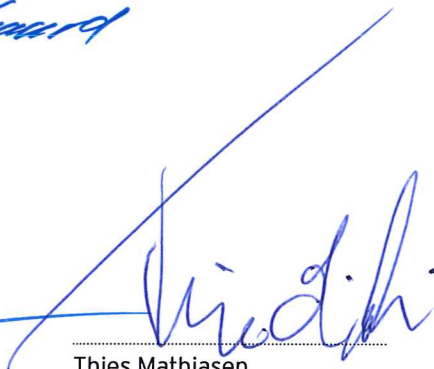


John Hartvig Mølgaard

Bestyrelse:



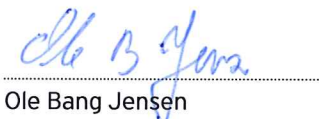
Kjeld Thrane
formand



Thies Mathiasen
næstformand



Bent K. Andersen



Ole Bang Jensen



Benny Kristensen
forbrugerrepræsentant



August Kragh
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Provas-Haderslev Vand a/s

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Provas-Haderslev Vand 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 19. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Claus Dalager
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Provas-Haderslev Vand a/s |
| Adresse, postnr., by | Fjordagervej 32, 6100 Haderslev |
| CVR-nr. | 32 88 22 85 |
| Stiftet | 15. april 2010 |
| Hjemstedskommune | Haderslev Kommune |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | www.provas.dk |
| E-mail | info@provas.dk |
| Telefon | 73 52 05 20 |
| Bestyrelse | Kjeld Thrane, formand Thies Mathiasen, næstformand Bent K. Andersen Ole Bang Jensen Benny Kristensen, forbrugerrepræsentant August Kragh, forbrugerrepræsentant |
| Direktion | John Hartvig Mølgaard |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C |

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære formål er at indvinde og distribuere rent vand til ca. 10.800 forbrugere. Der skal vedligeholdes og drives ca. 400 km ledning, 16 vandboringer, 3 vandværker og 2 vandtårne.

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 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. 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 19 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbageliskontering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 23,5 mio. kr., der er 0,5 mio. kr. mere end omsætningen i 2015 på 23,0 mio. kr. Årets omsætning fordeler sig med 22,1 mio. kr. vedr. variable og faste vandafgifter, 0,4 mio. kr. vedr. diverse omsætning og 1,0 mio. kr. vedr. tilslutningsbidrag. Årets resultat udgør et overskud på 0,7 mio. kr. før skat mod et underskud i 2015 på -1,1 mio. kr. Udviklingen i det regnskabsmæssige resultat kan henføres til at de regnskabsmæssige afskrivninger, er faldet med 1,8 mio. kr. som følge af restafskrivninger på udtagne anlæg er mindre end i 2015.

| | Mio. kr. | Omsætning | Udgifter | Investeringer | Total |
|-----------------------------------|----------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| Forbrugsopkrævning | | 22,1 | | | 22,1 |
| Adm. private vandværker | | 0,3 | -0,2 | | 0,1 |
| Diverse omsætning | | 0,1 | | | 0,1 |
| Driftsomkostninger | | | -10,2 | | -10,2 |
| Regnskabs resultat u/afsk. | | 22,5 | -10,4 | - | 12,1 |
| Tilslutningsbidrag/Investeringer | | 1,0 | | -18,9 | -17,9 |
| "Hvile i sig selv" Vand | | 23,5 | -10,4 | -18,9 | -5,8 |

Afstemning til årsregnskabet:

| | |
|----------------------------|-------------|
| Regnskabsmæssigt resultat | 0,8 |
| Selskabsskat | -0,1 |
| Tilbageførte afskrivninger | 12,4 |
| Investeringer | -18,9 |
| "Hvile i sig selv" | -5,8 |

Selskabsskatten udgør i 2016 en indtægt på 0,1 mio. kr., som indgår i sambeskatnings-skatteberegningen for hele koncernen. Provas-koncernen skal samlet set ikke indbetale aktuel skat for 2016.

Ledelsesberetning

Beretning

Det regnskabsmæssige resultat adskiller sig fra det takstmæssige resultat på flere punkter. Til og med 2010 blev det takstmæssige regnskab opgjort efter "hvile-i-sig-selv-princippet", der viser et negativt resultat på 5,8 mio. kr. for 2016. Det negative "hvile-i-sig-selv"-resultat skyldes primært større investeringer, end hvad der er finansieret via taksterne. Underfinansieringen ved udgangen af 2016 finansieres ved optagelse af anlægslån på 7,1 mio. kr. i april 2017. Forskellen mellem "hvile-i-sig-selv" og låneoptagelsen, er udtryk for, at økonomien er delt op i forskellige kasser, der hver for sig skal balancere over tid.

Fra og med 2011 erstattes det hidtidige "hvile-i-sig-selv-princip" af et reguleringsregnskab på baggrund af prisloftsbestemmelserne i vandsektorloven. Prisloftet for 2015 tillod omsætning ekskl. tilslutningsbidrag og afgift af ledningsført vand på i alt 23 mio. kr. og med en omsætning på 22,5 mio. kr. jævnfør ovenstående, ligger det realiserede under det maksimum, som er udstukket af Forsyningssekretariatet.

I prisloftet for 2016 var det os tilladt at bruge 10,9 mio. kr. til driftsudgifter underlagt benchmarking. I 2016 er der kun brugt 9,4 mio. kr. Det vil sige, at vi har et spænd op til prisloftets tilladte driftsudgifter på 1,5 mio. kr. I forbindelse med overgang til Vandsektorlov II, videreføres denne reserve sammen med 2,5 mio. kr. fra 2015 til 2017.

Af større investeringsprojekter i 2016 kan nævnes:

- ▶ Fornyelse af vandforsyningen Starup, Moltrup, Lænkebjerg, Favrdal, Nederbyvænget m.fl.
- ▶ Måler: Udskiftning af større antal målere for at sikre en hensigtsmæssig alders sammensætning af målerbestanden.
- ▶ Haderslev og Vojens Vandværk - helhedsplaner.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af betydning for forståelsen af årsregnskabet for 2016.

Forventet udvikling

Selskabet er underlagt reglerne om indtægtsrammer, jf. Vandsektorlovens § 2, stk. 1. For 2017 har Haderslev Vand a/s fået udmeldt en indtægtsramme på 21,2 mio. kr. Til forskel fra den hidtidige lovgivning, hvor økonomien var styret i en række forskellige "kasser", står det vandselskaberne frit for, hvordan indtægterne anvendes, så længe det er inden for deres hovedaktivitet, drift af en vandforsyning.

Vandsektorloven kompenserer for, at vandselskaberne er såkaldte naturlige monopoler ved at stille effektiviseringskrav afhængig af hvordan de enkelte selskabers økonomi falder ud i forbindelse med benchmarking. Til og med 2016 har benchmarkingen alene målt på effektiviteten på driftsomkostninger. Fra og med 2017 er det hele økonomien, der måles effektivitet på, med undtagelse af nogle få ikke påvirkelige omkostninger. Det er hovedsageligt skatter og afgifter, der falder ind under gruppen af ikke påvirkelige omkostninger.

Overskriften i den nye vandsektorlov er "at laver et vandselskab, det samme i morgen som det gjorde i går, skal det gøres billigere". Skal et vandselskab foretage nye aktiviteter, så skal det være pålagt af en myndighed - f.eks. kommunen - og det skal falde ind under bestemmelserne i § 11 i Bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber. Under § 11 tillæg falder udvidelser af forsyningsområdet f.eks. i forbindelse med byggemodninger men også investeringer og/eller drift af anlæg pålagt af kommunen i forbindelse med f.eks. miljø, sundhed, energieffektivitet, klima, forsyningsikkerhed eller service. Der er mulighed for at søge forhåndsgodkendelse hos Forsyningssekretariatet, og da bestemmelserne er meget bredt formulerede, forventes det, at der bliver en del diskussion om fortolkningen af netop § 11.

I forbindelse med overgangen fra vandsektorlov 1 til vandsektorlov 2, var der i forligsteksten indføjet en bestemmelse om, at der skulle korrigeres for unødvendigt store forskelle mellem de hidtidige rammer for driftsomkostninger og selskabernes faktiske driftsomkostninger. Nogle vandselskaber havde så store forskelle, at de ikke inden for en overskuelig horisont ville komme til at skulle gennemføre effektiviseringer. Resultatet af denne bestemmelse blev, at det blev gennemsnittet af driftsudgifter for årene 2013-2015. Det har gjort, at den afstand op til prisloftet, som Provas havde oparbejdet i kraft af Projekt 2015, for størstedelens vedkommende er fjernet.

Ledelsesberetning

Beretning

Fremadrettet skal vi også effektiviseres på renteudgifterne. I Haderslev Vand a/s har vi større investeringer end hvad der har kunnet finansieres via taksterne. Der er derfor optaget anlægslån løbende til at finansiere disse merinvesteringer. I de nye indtægtsrammer har Forsyningssekretariatet kun medtaget renteudgifterne fra 2015. I og med at vi optager lånene i begyndelse af året efter investeringerne er foretaget, har vi i renteudgifterne kun rente med vedr. lån optaget for investeringer til og med 2014. Renter af lån optaget vedr. investeringer i 2015 og 2016 er således ikke indregnet i de nye indtægtsrammer. Med de nuværende rentesatser for fastforrentede anlægslån giver det manglende renter i rammerne med 0,7 mio. kr. i Vand. Vi mener, det er et ekstra effektiviseringskrav, som er lagt ned over os, og vi har derfor valgt at klage til Konkurrenceankenævnet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|--|---------|---------|
| | Nettoomsætning | 23.456 | 23.029 |
| 3 | Produktions- og distributionsomkostninger | -19.456 | -20.831 |
| | Bruttoresultat | 4.000 | 2.198 |
| 3 | Administrationsomkostninger | -2.891 | -2.971 |
| | Resultat af primær drift | 1.109 | -773 |
| | Andre driftsomkostninger | -285 | -203 |
| | Resultat før finansielle poster | 824 | -976 |
| 4 | Finansielle indtægter | 182 | 0 |
| 5 | Finansielle omkostninger | -348 | -148 |
| | Resultat før skat | 658 | -1.124 |
| 6 | Skat af årets resultat | 110 | -480 |
| | Årets resultat | 768 | -1.604 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | 768 | -1.604 |
| | | 768 | -1.604 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

| Note | t.kr. | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------|--|-----------------------|-----------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 7 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Software | 557 | 713 |
| | | <u>557</u> | <u>713</u> |
| 8 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 6.674 | 7.257 |
| | Mekaniske anlæg og elanlæg | 264.636 | 264.596 |
| | Biler, afregningsmålere og SRO | 1.016 | 1.098 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 9.607 | 2.698 |
| | | <u>281.933</u> | <u>275.649</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>282.490</u> | <u>276.362</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 354 | 896 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 12.767 | 5.266 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 248 | 505 |
| | Andre tilgodehavender | 687 | 1.593 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 156 | 156 |
| | | <u>14.212</u> | <u>8.416</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>14.212</u> | <u>8.416</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>296.702</u></u> | <u><u>284.778</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

| Note | t.kr. | 2016 | 2015 |
|------|--|----------------|----------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 9 | Selskabskapital | 10.000 | 10.000 |
| | Reserver | 237.664 | 236.896 |
| | Egenkapital i alt | 247.664 | 246.896 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 4.841 | 4.703 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 4.841 | 4.703 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 10 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | KommuneKredit | 25.912 | 12.206 |
| | | 25.912 | 12.206 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 10 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 678 | 313 |
| | Gæld til kreditinstitutter | 9.627 | 11.767 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.748 | 3.965 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 208 | 2.212 |
| | Anden gæld | 3.024 | 2.716 |
| | | 18.285 | 20.973 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 44.197 | 33.179 |
| | PASSIVER I ALT | 296.702 | 284.778 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Eventualaktiver
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

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

| t.kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Reserver</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 10.000 | 238.500 | 248.500 |
| Overført, jf. resultatdisponering | 0 | -1.604 | -1.604 |
| Egenkapital 1. januar 2016 | 10.000 | 236.896 | 246.896 |
| Overført, jf. resultatdisponering | 0 | 768 | 768 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 10.000 | 237.664 | 247.664 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Provas-Haderslev Vand a/s for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg og distribution af vand samt tilslutningsbidrag og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering.

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v. og forventes modtaget.

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.

Over-/ underdækning

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er lavere end selskabets indtægtsramme, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb selskabets indtægtsramme, indregnes overdækningen i balancen som en gældsforpligtelse.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, herunder afskrivninger, lokale omkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

| | |
|--------------------------------|-----------|
| Software | 3 år |
| Bygninger | 75 år |
| Mekaniske anlæg og elanlæg | 15-25 år |
| Biler, afregningsmålere og SRO | 5-10 år |
| Netaktiver | 75-100 år |
| Konstruktioner | 50 år |

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

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster indeholder renter.

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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrations-selskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Software måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til vurderet dagsværdi.

Vandtekniske anlæg udgøres af netaktiver, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg og driftsmateriel udgøres af afregningsmålere og biler.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Kostprisen tillægges nutidsværdien af de skønnede forpligtelser til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt retablering. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Haderslev Kommune den 15. april 2010, og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

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 19 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

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 nominal 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.

| t.kr. | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| 3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 313 | 225 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 8.227 | 7.846 |
| | <u>8.540</u> | <u>8.071</u> |
| Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 7.897 | 7.620 |
| Administrationsomkostninger | 643 | 451 |
| | <u>8.540</u> | <u>8.071</u> |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 182 | 0 |
| | <u>182</u> | <u>0</u> |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 0 | 23 |
| Andre finansielle omkostninger | 348 | 125 |
| | <u>348</u> | <u>148</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

| t.kr. | 2016 | 2015 |
|--|-------------|------------|
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | 393 | -263 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 45 | 791 |
| Ændring af skatteprocent | -300 | 0 |
| Refusion i sambeskatning | -248 | -48 |
| | <u>-110</u> | <u>480</u> |

7 Immaterielle anlægsaktiver

| t.kr. | Software |
|--|-------------------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 938 |
| Overførsler fra andre poster | 157 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>1.095</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 225 |
| Årets afskrivninger | 313 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>538</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u><u>557</u></u> |

8 Materielle anlægsaktiver

| t.kr. | Grunde og bygninger | Mekaniske anlæg og elanlæg | Biler, afregningsmålere og SRO | Materielle anlægsaktiver under udførelse | I alt |
|--|---------------------|----------------------------|--------------------------------|--|-----------------------|
| Kostpris 1. januar 2016 | 11.901 | 378.175 | 2.160 | 2.698 | 394.934 |
| Ændring af anvendt regnskabspraksis | 0 | 0 | -195 | 0 | -195 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 196 | 18.858 | 19.054 |
| Afgang i årets løb | 0 | -4.848 | 0 | 0 | -4.848 |
| Overførsel fra andre poster | 0 | 11.545 | 247 | -11.949 | -157 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>11.901</u> | <u>384.872</u> | <u>2.408</u> | <u>9.607</u> | <u>408.788</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 4.644 | 113.579 | 1.062 | 0 | 119.285 |
| Årets afskrivninger | 583 | 7.314 | 330 | 0 | 8.227 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv | 0 | -657 | 0 | 0 | -657 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>5.227</u> | <u>120.236</u> | <u>1.392</u> | <u>0</u> | <u>126.855</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u><u>6.674</u></u> | <u><u>264.636</u></u> | <u><u>1.016</u></u> | <u><u>9.607</u></u> | <u><u>281.933</u></u> |

| t.kr. | 2016 | 2015 |
|---|---------------|---------------|
| 9 Selskabskapital | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | |
| Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr. | 10.000 | 10.000 |
| | <u>10.000</u> | <u>10.000</u> |

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

| t.kr. | Gæld i alt 31/12 2016 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|---------------|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| KommuneKredit | 26.590 | 678 | 25.912 | 23.199 |
| | 26.590 | 678 | 25.912 | 23.199 |

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Provas-Haderslev Vand a/s' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

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

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Provas Holding A/S som administrationselskab, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

12 Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2016 akkumulerede underdækninger på i alt 14.028 t.kr., hvoraf 568 t.kr. kan opkræves i 2017 og 13.460 t.kr. i 2018. Det er selskabets bestyrelse, der i forbindelse med de enkelte års budgettering beslutter, i hvilket omfang der skal opkræves hele eller dele af den akkumulerede underdækning afhængigt af likviditetsbehovet.

13 Sikkerhedsstillelser

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

14 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret 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 |
|---|-----------------------------------|
| Provas Holding A/S (Udarbejder koncernregnskab) | Fjordagervej 32 6100 Haderslev |