

## Provas-Haderslev Vand a/s

Fjordagervej 32, 6100 Haderslev

CVR-nr. 32 88 22 85

### Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20/4 2016

Dirigent:



.....

**Indhold**

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>9</b>
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Provas-Haderslev Vand a/s.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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


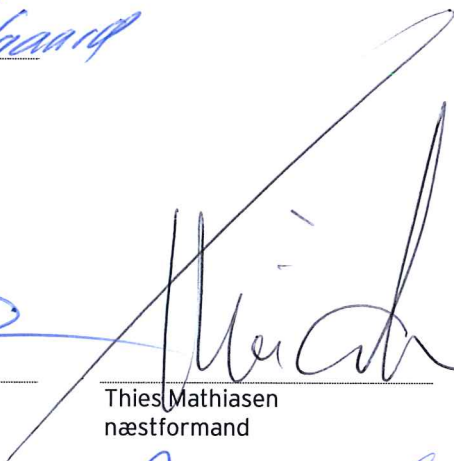
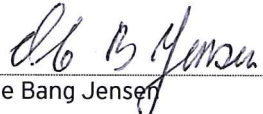
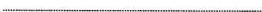
Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 20. april 2016  
Direktion:

  
John Hartvig Mølgaard  
direktør

Bestyrelse

  
Kjeld Thrane  
formand  
Thies Mathiasen  
næstformand  
Bent K. Andersen  
Ole Bang Jensen  
Benny Kristensen  
forbrugerrepræsentant  
Asmus Skovrup  
forbrugerrepræsentant

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Provas-Haderslev Vand a/s

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Provas-Haderslev Vand a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 20. april 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Søren Peter Nielsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

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



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens hovedaktiviteter

Selskabets primære formål er at indvinde og distribuere rent vand til ca. 10.700 forbrugere. Der skal vedligeholdes og drives ca. 400 km ledning, 16 vandboringer, 3 vandværker og 2 vandtårne.

#### Usikkerhed vedrørende 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 20 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbar skat for 2015 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse og indregnet i årsregnskabet under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabets kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabets resultat, men dog belaster selskabets kunder med højere priser.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 23,0 mio. kr., der er 0,2 mio. kr. mindre end omsætningen i 2014 på 23,2 mio. kr. Årets omsætning fordeler sig med 22,0 mio. kr. vedrørende variable og faste vandafgifter, 0,5 mio. kr. vedrørende diverse omsætning og 0,5 mio. kr. vedrørende tilslutningsbidrag. Årets resultat udgør et underskud på -1,1 mio. kr. før skat mod et overskud i 2014 på 2,3 mio. kr. Udviklingen i det regnskabsmæssige resultat kan henføres til, at de regnskabsmæssige afskrivninger er steget med 5,4 mio. kr. dels som følge af restafskrivninger på udtagne anlæg og dels større afskrivninger på grund af de store investeringer i 2014 og 2015.

mio. kr.	Omsætning	Udgifter	Investeringer	Total
Forbrugsopkrævning	22,0			22,0
Adm. private vandværker	0,2	-0,2		-
Diverse omsætning	0,3			0,3
Driftsomkostninger		-9,4		-9,4
<b>Regnskabsresultat u/afsk.</b>	<b>22,5</b>	<b>-9,6</b>		<b>12,9</b>
Tilslutningsbidrag/investeringer	0,5		-25,1	-24,6
<b>"Hvile i sig selv" Vand</b>	<b>23,0</b>	<b>-9,6</b>	<b>-25,1</b>	<b>-11,7</b>

## Ledelsesberetning

### Beretning

	<u>mio. kr.</u>
<b>Afstemning til årsregnskabet</b>	
Regnskabsmæssigt resultat	-1,6
Indregnet overdækning (2013)	-
Selskabsskat	0,5
Tilbageførte afskrivninger	14,5
Investeringer	-25,1
<b>"Hvile i sig selv"</b>	<u>-11,7</u>

Selskabsskatten udgør i 2015 0,5 mio. kr., som indgår i sambeskatningsskatteberegningen for hele koncernen. Provas-koncernen skal samlet set ikke indbetale aktuel skat for 2015.

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 11,7 mio. kr. for 2015. Det negative "hvile i sig selv"-resultat skyldes primært større investeringer, end hvad der er finansieret via taksterne. Underfinansieringen ved udgangen af 2015 finansieres ved optagelse af anlægslån på 14,5 mio. kr. i april 2016. 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 24,6 mio. kr. og med en omsætning på 22,5 mio. kr., jf. ovenstående, ligger det realiserede under det maksimum, som er udstukket af Forsyningssekretariatet.

I prisloftet for 2014 var det os tilladt at bruge 11,5 mio. kr. til driftsudgifter underlagt benchmarking. I 2015 er der kun brugt 9,0 mio. kr. Det vil sige, at vi har et spænd op til prisloftets tilladte driftsudgifter på 2,5 mio. kr. I forbindelse med overgang til Vandsektorlov II, videreføres denne reserve til 2017.

Af større investeringsprojekter i 2015 kan nævnes:

- Fornyelse af vandforsyningen Trækvarteret og Lænkebjerg.
- Måler: Udsiftning af større antal målere for at sikre en hensigtsmæssig alders sammensætning af målerbestanden.
- Haderslev Vandværk - helhedsplan.
- Omlægning af ledninger i forbindelse med udvidelse af Favrdal Skole.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af betydning for forståelsen af årsregnskabet for 2015.

### Forventninger til fremtiden

Selskabet er underlagt reglerne om prisloft, jf. vandsektorlovens § 2, stk. 1, og der er udmeldt et effektiviseringskrav for 2016 vedrørende driftsomkostningerne på 0,5 mio. kr. Eftersom driftsomkostningerne i 2015 er 2,5 mio. kr. lavere end prisloftet, og de budgetterede driftsomkostninger for 2016 er budgetteret lavere end prisloftets rammer, så forventes der ikke problemer med at overholde prisloftet for 2016.



## Ledelsesberetning

### Beretning

Nye udfordringer for selskabet bliver:

- Den 29. april 2015 vedtog forligspartierne rammerne for revidering af vandsektorloven. Der er vedtaget ny lovtæst og bekendtgørelse i 2. halvår 2015. I løbet af 2016 skal Forsyningssekretariatet udarbejde de vejledninger, der skal til for at sektoren kan agere korrekt under Vandsektorlov II. Vi forventer, at de væsentligste vejledninger vil være klar i 3. kvartal 2016. De emner i den nye vandsektorlov, som vi på nuværende tidspunkt vurderer som de væsentligste forhold til vores råderum til at drive vores kerneforretning, er:
  - TOTEX benchmarking - at vores ineffektivitet beregnes på alle vores aktiviteter (drift og investeringer) med undtagelse af ikke påvirkelige omkostninger. I Vandsektorlov I var det kun driftsomkostninger, der blev benchmarket på.
  - Reinvesteringer: At niveauet for reinvesteringer i eksisterende anlæg fastlåses. Investeringer herudover skal lånefinansieres, hvilket medfører, at afdragene på lånene reducerer niveauet for reinvesteringer efterfølgende.
  - Mål: Investeringer ud over reinvesteringer i eksisterende anlæg, skal defineres som mål, der pålægges os af Haderslev Kommune.
  - Luftkorrektio: Udgangspunktet for vore tilladte driftsomkostninger (11,5 mio. kr. i 2015) skal reduceres. Det er ikke meldt endeligt ud, hvordan dette vil blive beregnet, men en reduktion af spændet mellem hvad vi faktisk bruger, og hvad vi må bruge, vil medføre en begrænsning i, hvilke risici vi vil turde påtage os i f.eks. udvikling af nye teknologier.
  - 4 årige prislofter: Der udstikkes fremadrettet 4 årige prislofter (de sidste 2 år i perioden er dog kun vejledende), og opkrævningen af indtægtsrammen skal have fundet sted inden for perioden, ellers bortfalder retten for den del, der ikke er opkrævet. Samtidig med at tilslutningsbidrag ved ny-tilslutninger bliver gjort til en del af omsætningen, i stedet for som nu at være en reduktion i investeringerne, så gør det forudsigeligheden i, hvilken omsætning der kommer det enkelte år mindre. Det kan derfor blive nødvendigt at overopkræve, så det sikres, at man får hele indtægtsrammen ind i selskabet, mod så at returnere det for meget opkrævede i den efterfølgende 4 års periode. Det vil medføre højere priser på den korte bane.

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

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>Nettoomsætning</b>	23.029	23.198
	Reguleringsmæssig over-/underdækning	0	-1.703
3	Produktions- og distributionsomkostninger	-20.831	-16.042
	<b>Bruttoresultat</b>	2.198	5.453
	Administrationsomkostninger	-2.971	-2.547
	<b>Resultat af ordinær primær drift</b>	-773	2.906
	Andre driftsomkostninger	-203	-250
	<b>Resultat af primær drift</b>	-976	2.656
4	Finansielle indtægter	0	2
5	Finansielle omkostninger	-148	-380
	<b>Resultat før skat</b>	-1.124	2.278
6	Skat af årets resultat	-480	-4.560
	<b>Årets resultat</b>	-1.604	-2.282
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-1.604	-2.282
		-1.604	-2.282

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

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Software	713	674
		<u>713</u>	<u>674</u>
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde	968	968
	Bygninger	6.289	6.872
	Vandtekniske anlæg	264.596	249.342
	Andre anlæg og biler	1.098	2.463
	Anlæg under udførelse	2.698	5.389
		<u>275.649</u>	<u>265.034</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>276.362</u>	<u>265.708</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Varebeholdninger	0	625
		<u>0</u>	<u>625</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg	896	1.094
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.266	3.748
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	505	1.249
	Andre tilgodehavender	1.593	1.079
	Periodeafgrænsningsposter	156	0
		<u>8.416</u>	<u>7.170</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>8.416</u>	<u>7.795</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>284.778</u></u>	<u><u>273.503</u></u>

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

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
9	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	10.000	10.000
	Reserver	236.896	238.500
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>246.896</u>	<u>248.500</u>
	<b>Hensættelser</b>		
	Udskudt skat	4.703	4.966
	<b>Hensættelser i alt</b>	<u>4.703</u>	<u>4.966</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
10	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	KommuneKredit	12.206	8.843
		<u>12.206</u>	<u>8.843</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
10	Kortfristet del af langfristet gæld	313	114
	Gæld til kreditinstitutter	11.767	2.819
	Leverandørgæld	3.965	2.673
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.212	2.897
	Anden gæld	2.716	2.691
		<u>20.973</u>	<u>11.194</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>33.179</u>	<u>20.037</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>284.778</u></u>	<u><u>273.503</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 11 Eventualposter
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Provas-Haderslev Vand a/s for perioden 1. januar - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelse

#### 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 måleraflæsning m.v. og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

#### Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, herunder afskrivninger, lokaleomkostninger, 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.

#### Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

#### Andre driftsomkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

#### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Provas-koncernens dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balance

#### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Software måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, som udgør 3 år for software.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til vurderet dagsværdi. Der afskrives ikke på grunde.

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 på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	75 år
Netaktiver	75-100 år
Konstruktioner	50 år
Mekaniske anlæg og elanlæg	15-25 år
SRO	10 år
Afregningsmålere	8-10 år
Biler	5 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.

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

## 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

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, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Reguleringsmæssig 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.

##### Selskabsskat og udskudt skat

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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 forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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

#### 2 Usikkerhed vedrørende 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 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. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 20 mio. kr., der modsvarer 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 modsvarer 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.

t.kr.	2015	2014
<b>3 Produktions- og distributionsomkostninger</b>		
Produktionsomkostninger	4.434	4.511
Distributionsomkostninger	16.397	11.531
	<u>20.831</u>	<u>16.042</u>



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

t.kr.	2015	2014
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, kreditinstitutter	0	1
Renteindtægter, øvrige	0	1
	0	2
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	23	249
Renteomkostninger til SKAT	0	1
Øvrige finansielle omkostninger	125	130
	148	380
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Sambeskatningsbidrag	-48	-406
Ændring i udskudt skat	-263	558
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	4.408
Regulering af sambeskatningsbidrag tidligere år	791	0
	480	4.560
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
t.kr.		<b>Software</b>
Kostpris 1. januar 2015		674
Tilgang		264
Kostpris 31. december 2015		938
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015		0
Afskrivninger		225
Ned- og afskrivninger 31. december 2015		225
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		713

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**
**8 Materielle anlægsaktiver**

t.kr.	Grunde	Bygninger	Vand- tekniske anlæg	Andre anlæg og biler	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	968	10.933	356.741	3.411	5.389	377.442
Reklassifikation af kostpris 1. januar 2015	0	0	2.025	-2.025	0	0
Tilgang	0	0	0	0	24.848	24.848
Overførsel	0	0	26.765	774	-27.539	0
Afgang	0	0	-7.356	0	0	-7.356
Kostpris 31. december 2015	968	10.933	378.175	2.160	2.698	394.934
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	0	4.061	107.399	948	0	112.408
Reklassifikation af ned- og af- skrivninger 1. januar 2015	0	0	112	-112	0	0
Afskrivninger	0	583	7.037	226	0	7.846
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0	-969	0	0	-969
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	0	4.644	113.579	1.062	0	119.285
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	968	6.289	264.596	1.098	2.698	275.649

t.kr.	2015	2014
Afskrivninger kan specificeres således		
Produktion og distribution	7.620	7.196
Administration	226	131
	7.846	7.327

**9 Egenkapital**

t.kr.	Aktiekapital	Reserver	I alt
Saldo 1. januar 2015	10.000	238.500	248.500
Overført, jf. resultatdisponering	0	-1.604	-1.604
Saldo 31. december 2015	10.000	236.896	246.896

Det er endnu uafklaret, i hvilket omfang "Overført resultat" kan udloddes til aktionærerne.

**Aktiekapital**

Aktiekapitalen udgør 10.000.000 kr. og er fordelt i aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.



**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter****10 Langfristede gældsforpligtelser**

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	12.519	313	10.950
	<u>12.519</u>	<u>313</u>	<u>10.950</u>

**11 Eventualposter**

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.

Selskabet har pr. 31. december 2015 akkumulerede underdækninger på i alt 4.219 t.kr., hvoraf 100 t.kr. kan opkræves i 2016, 2.616 t.kr. i 2017 og resten i perioden 2018-2020 med 501 t.kr. pr. år, der vil kunne opkræves hos kunderne. 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.

**Solidarisk hæftelse for skat**

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Provas Holding a/s, CVR-nr. 35 39 17 46. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.