



Provas-Haderslev Vand a/s

Fjordagervej 32, 6100 Haderslev

CVR-nr. 32 88 22 85

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/4-2018

Dirigent:

.....


Jonas Thygesen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Provas-Haderslev Vand 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.

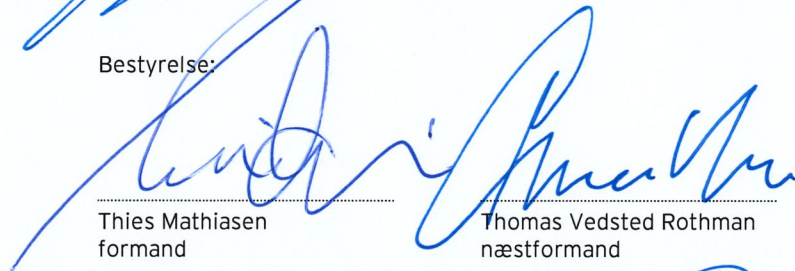
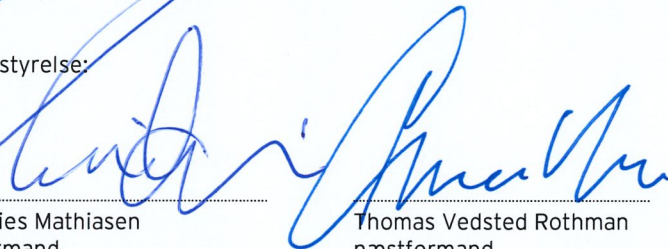
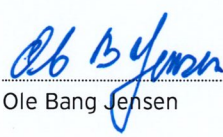
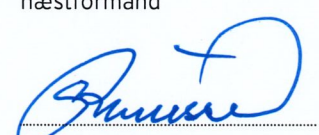
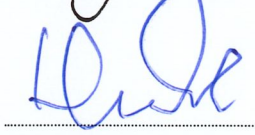
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 30. april 2018

Direktion:


John Hartvig Mølgaard

Bestyrelse:


Thies Mathiasen
formand
Thomas Vedsted Rothman
næstformand
Søren Børstøj Jakobsen
Ole Bang Jensen
Gunnar Asmussen
forbrugerrepræsentant
Henrik Rømer Bro
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 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, hvoraf 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, hvoraf det fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt til den tilsvarende 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 regnskabsbrugere 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 30. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Ulrik Vangsø Ørts
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne42774

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	Thies Mathiasen, formand Thomas Vedsted Rothman, næstformand Søren Rishøj Jakobsen Ole Bang Jensen Gunnar Asmussen, forbrugerrepræsentant Henrik Rømer Bro, forbrugerrepræsentant
Direktion	John Hartvig Mølgaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

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.

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 tillempt DCF-model. Princippet 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, var uenig i SKAT's 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 SKAT's 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. Optrækningsretten 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 24.270 t.kr.

Der henvises til note 3 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

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.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 23,2 mio. kr., der er 0,2 mio. kr. mindre end omsætningen i 2016 på 23,5 mio. kr. Årets omsætning fordeler sig med 22,0 mio. kr. vedr. variable og faste vandafgifter, 0,4 mio. kr. vedr. diverse omsætning og 0,9 mio. kr. vedr. tilslutningsbidrag. Ny post under omsætning, som ikke er taget med i ovenstående, er "Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat" på 24,3 mio. kr. Posten er ikke medtaget i årets omsætning ovenfor, da det vil gøre enhver sammenligning med 2016 uigennemskuelig.

Årets resultat udgør 2,9 mio. kr. før skat (uden indregning af nævnte "Reguleringsret vedrørende udskudt skat") mod et resultat i 2016 på 0,7 mio. kr. Udviklingen i det regnskabsmæssige resultat kan henføres til, at driftsomkostningerne er faldet med 1,6 mio. kr., mens afskrivninger er faldet med 0,8 mio. kr.

	Mio. kr.	Omsætning	Udgifter	Investeringer	Total
Forbrugsopkrævning		22,0			22,0
Adm. private vandværker		0,2	-0,2		-
Diverse omsætning		0,2			0,2
Driftsomkostninger			-8,6		-8,6
Regnskabs resultat u/afsk.		22,4	-8,8	-	13,6
Tilslutningsbidrag/Investeringer		0,9		-21,6	-20,7
"Hvile i sig selv" Vand		23,3	-8,8	-21,6	-7,1

Afstemning til årsregnskabet:

Regnskabsmæssigt resultat	7,5
Opkrævningsret udskudt skat	-24,3
Selskabsskat	19,7
Tilbageførte afskrivninger	11,6
Investeringer	-21,6
"Hvile i sig selv"	-7,1

Selskabsskatten udgør i 2017 eksklusive reguleringen af opkrævningsretten 0,6 mio. kr., som indgår i sambeskatningsskatteberegningen for hele koncernen. Provas-koncernen skal samlet set ikke indbetale aktuel skat for 2017.

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 2017. Det negative hvile-i-sig-selv-resultat skyldes primært større investeringer, end hvad der er finansieret via taksterne. Underfinansieringen ved udgangen af 2017 finansieres ved optagelse af anlægslån. 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.

Af større investeringsprojekter i 2017 kan nævnes:

- ▶ Fornyelse af vandforsyningen 4,1 mio. kr.
- ▶ Udskiftning af målere herunder klargøring til indførelse af fjernafmålte måler 2,0 mio. kr.
- ▶ Haderslev og Vojens Vandværk - helhedsplaner. 12,4 mio. kr.
- ▶ I investeringerne i 2017 er indeholdt ikke afsluttede investeringsprojekter for netto 24,4 mio. kr. En stigning på 14,8 mio. kr. i forhold til uafsluttede sager på 9,6 mio. kr. pr. 31. december 2016. En væsentlig grund til stigningen er, at igangværende projekter pr. 1.marts 2016 skal færdiggøres samlet for at kunne give et tillæg i indtægtsrammen. Hittidig praksis har været at afslutte større sager etapemæssigt, men det er ikke længere muligt med disse.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af betydning for forståelsen af årsregnskabet for 2017.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Selskabet er underlagt reglerne om indtægtsrammer, jf. vandsektorlovens § 2, stk. 1. For 2018 har Provas-Haderslev Vand a/s fået udmeldt en indtægtsramme på 20,7 mio. kr. eksklusiv afgifter. Det er et fald i indtægtsramme fra 2017 til 2018 på 0,2 mio. kr. som består af:

Fald i indtægtsramme:	
Bortfald af reguleringsposter 2017	-0,5
Reguleringsposter 2018	0,5
Effektiviseringskrav	-0,6
Pristalsregulering	<u>0,4</u>
	<u>-0,2</u>

Indtægtsrammen må forventes at falde med ca. 0,6 mio. kr. fra effektiviseringskrav fra Forsyningssekretariatet, men modsat at blive opreguleret med ca. 0,4 mio. kr. i form af pristalsreguleringer i 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
	4 Nettoomsætning	47.580	23.456
14.5	Produktions- og distributionsomkostninger	-16.202	-19.456
	Bruttoresultat	31.378	4.000
14.5	Administrationsomkostninger	-3.294	-2.891
	Resultat af primær drift	28.084	1.109
	Andre driftsindtægter	114	0
	Andre driftsomkostninger	-476	-285
	Resultat før finansielle poster	27.722	824
6	Finansielle indtægter	13	182
7	Finansielle omkostninger	-505	-348
	Resultat før skat	27.230	658
8	Skat af årets resultat	-19.677	110
	Årets resultat	7.553	768
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	7.553	768
		7.553	768

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	194	557
		<u>194</u>	<u>557</u>
10	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	6.129	6.674
	Mekaniske anlæg og elanlæg	261.047	264.636
	Biler, afregningsmålere og SRO	689	1.016
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	24.413	9.607
		<u>292.278</u>	<u>281.933</u>
11	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	24.270	0
		<u>24.270</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>316.742</u>	<u>282.490</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	354	354
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.441	12.767
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	248
	Andre tilgodehavender	334	687
	Periodeafgrænsningsposter	19	156
		<u>14.148</u>	<u>14.212</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.148</u>	<u>14.212</u>
	AKTIVER I ALT	<u>330.890</u>	<u>296.702</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
12	Selskabskapital	10.000	10.000
	Reserver	245.216	237.663
	Egenkapital i alt	255.216	247.663
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	24.270	4.841
	Hensatte forpligtelser i alt	24.270	4.841
	Gældsforpligtelser		
13	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kommunekredit	32.040	25.912
		32.040	25.912
	Kortfristede gældsforpligtelser		
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	855	678
	Gæld til banker	12.788	9.627
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.826	4.748
	Gæld til tilknyttede virksomheder	203	208
	Anden gæld	2.692	3.025
		19.364	18.286
	Gældsforpligtelser i alt	51.404	44.198
	PASSIVER I ALT	330.890	296.702

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 3 Særlige poster
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

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

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserver</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	236.895	246.895
Overført via resultatdisponering	0	768	768
Egenkapital 1. januar 2017	10.000	237.663	247.663
Overført via resultatdisponering	0	7.553	7.553
Egenkapital 31. december 2017	10.000	245.216	255.216

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Provas-Haderslev Vand a/s for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er 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.

Over-/ underdækning

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

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.

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

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

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 salgsomkostninger 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 og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

Software måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle anlægsaktiver

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi.

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 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 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.

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

2 Usikkerhed om 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.

3 Særlige poster

t.kr.	2017	2016
Indtægter		
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	24.270	0
	<u>24.270</u>	<u>0</u>
Omkostninger		
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	-19.026	0
	<u>-19.026</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	24.270	0
Skat af årets resultat	<u>-19.026</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>5.244</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 skønsmæssigt ud fra en tillempt 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 blev påklaget til Landsskatteretten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Særlige poster (fortsat)

Landskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's 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.

Der er indregnet en opkrævningsret på i alt 24.270 t.kr., hvoraf 19.026 t.kr. vedrører opkrævningsretten på udskudt skat af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

t.kr.	2017	2016
4 Nettoomsætning		
Levering af vand	23.310	23.456
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	24.270	0
	<u>47.580</u>	<u>23.456</u>
5 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	363	313
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.162	8.227
	<u>8.525</u>	<u>8.540</u>
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Produktionsomkostninger	7.764	7.897
Administrationsomkostninger	761	643
	<u>8.525</u>	<u>8.540</u>
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	13	182
	<u>13</u>	<u>182</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	2017	2016
7 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	362	348
Andre finansielle omkostninger	143	0
	<u>505</u>	<u>348</u>
8 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	651	393
Regulering af skat vedrørende tidligere år	19.026	45
Ændring af skatteprocent	0	-300
Refusion i sambeskatning	0	-248
	<u>19.677</u>	<u>-110</u>

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Software
Kostpris 1. januar 2017	1.095
Afgang i årets løb	-674
Kostpris 31. december 2017	<u>421</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	538
Årets afskrivninger	363
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	-674
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>227</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>194</u>

10 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Mekaniske anlæg og elanlæg	Biler, afregningsmålere og SRO	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	11.901	384.872	2.408	9.607	408.788
Tilgang i årets løb	0	0	0	21.645	21.645
Afgang i årets løb	0	-3.844	0	0	-3.844
Overførsel fra andre poster	0	6.770	69	-6.839	0
Kostpris 31. december 2017	<u>11.901</u>	<u>387.798</u>	<u>2.477</u>	<u>24.413</u>	<u>426.589</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	5.227	120.236	1.392	0	126.855
Årets afskrivninger	545	7.221	396	0	8.162
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-706	0	0	-706
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>5.772</u>	<u>126.751</u>	<u>1.788</u>	<u>0</u>	<u>134.311</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>6.129</u>	<u>261.047</u>	<u>689</u>	<u>24.413</u>	<u>292.278</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
11 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2017	0
Tilgang i årets løb	24.270
Kostpris 31. december 2017	24.270
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	24.270

t.kr.	2017	2016
12 Selskabskapital		
Selskabskapitalen 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.

13 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit	32.895	855	32.040	27.764
	32.895	855	32.040	27.764

14 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Eventualforpligtelser

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

Selskabet har ligesom branchen i øvrigt anfægtet SKAT 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.

16 Sikkerhedsstillelser

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****17 Nærtstående parter**

Provas-Haderslev Vand a/s' nærtstående parter omfatter følgende:

Betydelig indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for betydelig indflydelse</u>
Provas Holding a/s (Udarbejder koncernregnskab)	Fjordargervej 32 6100 Haderslev	Ejer 100 %

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret 2017 ikke haft transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på markedsmæssige vilkår.