



TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Provas-Haderslev Vand a/s

Fjordagervej 32, 6100 Haderslev

CVR-nr. 32 88 22 85

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. maj 2019

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Provas-Haderslev Vand a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 30. april 2019
Direktion:

.....
Esge Homilius
direktør

Bestyrelse:

.....
Thies Mathiasen
formand

.....
Benny Bonde
næstformand

.....
Ole Bang Jensen

.....
Søren Rishøj Jakobsen

.....
Henrik Rømer Bro
forbrugerrepræsentant

.....
Gunnar Asmussen
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 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2 om særlige poster. Noten beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og den deraf afledte opkrævningsret, som følge af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandselskabers skattemæssige forhold.

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.

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:

- u 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.
- u 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.
- u 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.
- u 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.
- u 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 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Ulrik Vangsø Ørts
statsaut. revisor
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 Benny Bonde, næstformand Ole Bang Jensen Søren Rishøj Jakobsen Henrik Rømer Bro, forbrugerrepræsentant Gunnar Asmussen, forbrugerrepræsentant
Direktion	Esge Homilius, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

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

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempt DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Provas-Haderslev Vand a/s og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Provas-Haderslev Vand a/s har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillemptede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 24.270 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 24.270 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Provas-Haderslev Vand a/s er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtige, men har en betydeligt forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at Provas-Haderslev Vand a/s i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at Provas-Haderslev Vand a/s fortsat er underlagt "hvile-i-sig-selv-princippet", hvor indtægter og udgifter skal balancere.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 22,3 mio. kr., der er 1,0 mio. kr. mindre end omsætningen i 2017 på 23,3 mio. kr.

Årets resultat udgør 0,3 mio. kr. mod et resultat i 2017 på 7,6 mio. kr. Udviklingen i det regnskabsmæssige resultat kan henføres til en faldende omsætning på 1,0 mio. kr. og en stigning af afskrivningerne med 1,0 mio. kr. Desuden er resultatet for 2017 påvirket positivt med 5,2 mio. kr. vedrørende skattesagen.

Provas-koncernen skal samlet set ikke indbetale aktuel skat for 2018.

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 9,7 mio. kr. for 2018. Det negative "hvile i sig selv resultat" skyldes primært større investeringer, end hvad der er finansieret via taksterne.

Opgørelse af "hvile-i-sig-selv-resultat":

	t.kr.
Årets resultat	346
Tilbageført årets skat	-238
Tilbageførte afskrivninger	11.787
Investeringer	-22.185
Årets over-/underdækning	600
"Hvile-i-sig-selv-resultat"	-9.690

Af større investeringsprojekter i 2018 kan nævnes:

- u Fornyelse af ledninger 9,8 mio. kr.
- u Udskiftning af målere, herunder opstart af projekt fjernaflæste målere 3,0 mio. kr.
- u Haderslev og Vojens Vandværk - helhedsplaner 4,6 mio. kr.
- u Byggemodninger 2,5 mio. kr.

I investeringerne i 2018 er indeholdt ikke-afsluttede investeringsprojekter for netto 33,6 mio. kr. En stigning på 9,2 mio. kr. i forhold til uafsluttede sager på 24,4 mio. kr. pr. 31. december 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af betydning for forståelsen af årsregnskabet for 2018.

Forventet udvikling

Selskabet er underlagt reglerne om indtægtsrammer, jf. vandsektorlovens § 2, stk. 1. For 2019 har Provas Haderslev Vand a/s fået udmeldt en indtægtsramme på 19,3 mio. kr. eksklusive afgifter. Det er et fald i indtægtsramme fra 2018 til 2019 på 1,4 mio. kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Bruttoomsætning	22.286	23.310
	Skattesagen	-24.270	24.270
3	Nettoomsætning	-1.984	47.580
13,4	Produktions- og distributionsomkostninger	-17.788	-16.202
	Bruttoresultat	-19.772	31.378
13,4	Administrationsomkostninger	-3.352	-3.294
	Resultat af primær drift	-23.124	28.084
	Andre driftsindtægter	0	114
	Andre driftsomkostninger	-490	-476
	Resultat før finansielle poster	-23.614	27.722
5	Finansielle indtægter	16	13
6	Finansielle omkostninger	-564	-505
	Resultat før skat	-24.162	27.230
7	Skat af årets resultat	238	-651
7	Skattesagen	24.270	-19.026
	Årets resultat	346	7.553
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	346	7.553
		346	7.553

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	53	193
		<u>53</u>	<u>193</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	5.777	6.129
	Ledningsnet og produktionsanlæg	263.070	261.047
	Biler og andre anlæg	343	689
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	33.626	24.413
		<u>302.816</u>	<u>292.278</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	0	24.270
		<u>0</u>	<u>24.270</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>302.869</u>	<u>316.741</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.756	354
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.205	13.441
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	237	0
	Andre tilgodehavender	1.778	334
	Periodeafgrænsningsposter	145	19
		<u>13.121</u>	<u>14.148</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.121</u>	<u>14.148</u>
	AKTIVER I ALT	<u>315.990</u>	<u>330.889</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	10.000	10.000
	Reserver	245.562	245.216
	Egenkapital i alt	255.562	255.216
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	24.270
	Hensatte forpligtelser i alt	0	24.270
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	33.771	32.040
	Overdækning	424	0
		34.195	32.040
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	964	855
	KommuneKredit	12.400	0
	Gæld til banker	2.357	12.788
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.373	2.825
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.481	203
	Anden gæld	4.658	2.692
		26.233	19.363
	Gældsforpligtelser i alt	60.428	51.403
	PASSIVER I ALT	315.990	330.889

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Eventualaktiver
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Reserver	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	245.216	255.216
Overført via resultatdisponering	0	346	346
Egenkapital 31. december 2018	10.000	245.562	255.562

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Årets resultat	346	7.553
18	Reguleringer	12.097	7.562
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	12.443	15.115
19	Ændring i driftskapital	6.707	-2.444
	Pengestrømme fra primær drift	19.150	12.671
	Renteindbetalinger m.v.	16	13
	Renteudbetalinger m.v.	-564	-505
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.602	12.179
	Køb af materielle anlægsaktiver	-22.185	-21.645
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-22.185	-21.645
	Provenu ved lånoptagelse	14.900	7.071
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-886	-766
	Udvikling i kassekredit	-10.431	3.161
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.583	9.466
	Årets pengestrøm	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Provas-Haderslev Vand a/s for 2018 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

Opkrævningsretten på 24.270 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 24.270 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

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, 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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
Ledningsnet og produktionsanlæg	8-25 år
Biler og andre anlæg	3-5 år
Netaktiver	75-100 år
Konstruktioner	50 år

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

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 indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. 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 administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

Software måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris.

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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

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.

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 nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, anvendelse af kassekredit og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Provas-Haderslev Vand a/s og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Provas-Haderslev Vand a/s har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landskatteretten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Opkrævningsretten på 24.270 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 24.270 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver	-24.270	24.270
	-24.270	24.270
Omkostninger		
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	24.270	-19.026
	24.270	-19.026
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	-24.270	24.270
Skat af årets resultat	24.270	-19.026
Resultat af særlige poster, netto	0	5.244

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
3 Nettoomsætning		
Levering af vand	22.936	23.310
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-24.270	24.270
Årets over-/underdækning	-650	0
	<u>-1.984</u>	<u>47.580</u>
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	140	365
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	9.421	8.160
	<u>9.561</u>	<u>8.525</u>
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Produktionsomkostninger	9.075	7.764
Administrationsomkostninger	486	761
	<u>9.561</u>	<u>8.525</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	14	13
Renteindtægter i øvrigt	2	0
	<u>16</u>	<u>13</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	476	362
Andre finansielle omkostninger	88	143
	<u>564</u>	<u>505</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	651
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-24.508	19.026
	<u>-24.508</u>	<u>19.677</u>
8 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2018		421
Kostpris 31. december 2018		421
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		228
Årets afskrivninger		140
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		368
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>53</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Ledningsnet og produktionsanlæg	Biler og andre anlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	11.901	387.796	2.477	24.413	426.587
Tilgang i årets løb	0	0	0	22.185	22.185
Afgang i årets løb	0	-2.725	0	0	-2.725
Overførsel fra andre poster	0	12.972	0	-12.972	0
Kostpris 31. december 2018	11.901	398.043	2.477	33.626	446.047
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2018	5.772	126.749	1.788	0	134.309
Årets afskrivninger	352	8.723	346	0	9.421
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-499	0	0	-499
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	6.124	134.973	2.134	0	143.231
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	5.777	263.070	343	33.626	302.816

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2018	24.270
Afgang i årets løb	-24.270
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0

t.kr.	2018	2017
-------	------	------

11 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	10.000	10.000

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

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	34.509	738	33.771	30.818
Overdækning	650	226	424	0
	35.159	964	34.195	30.818

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

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

Andre eventualforpligtelser

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.

15 Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2018 ikke-indregnede udskudte skatteaktiver på i alt 14.608 t.kr.

16 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

17 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret 2018 ikke haft transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på markedsmæssige vilkår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
18 Reguleringer		
Afskrivninger på anlægsaktiver	9.561	8.525
Afgang af anlægsaktiver	2.226	3.138
Finansielle indtægter	-16	-13
Finansielle omkostninger	564	505
Regulering af lovbestemt opkrævningsret	24.270	-24.270
Årets skat	-24.508	19.677
	<u>12.097</u>	<u>7.562</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.264	-184
Ændring i leverandører og anden gæld	4.793	-2.260
Ændring i over-/underdækning	650	0
	<u>6.707</u>	<u>-2.444</u>