

TIL BEHANDLING PÅ  
BESTYRELSESMØDE

## **Provas-Haderslev Spildevand a/s**

Fjordagervej 32, 6100 Haderslev

CVR-nr. 32 88 22 77

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. maj 2019

Dirigent:

.....

**Indhold**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

TIL BEHANDLING PÅ  
BESTYRELSESMØDE

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Provas-Haderslev Spildevand 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 udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 30. april 2019

Direktion:

.....  
Esge Homilius

Bestyrelse:

.....  
Thies Mathiasen  
formand

.....  
Benny Bonde  
næstformand

.....  
Søren Rishøj Jakobsen

.....  
Ole Bang Jensen

.....  
Gunnar Asmussen  
forbrugerrepræsentant

.....  
Henrik Rømer Bro  
forbrugerrepræsentant

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitlejeren i Provas-Haderslev Spildevand a/s

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Provas-Haderslev Spildevand 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:

- ▶ 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 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Ulrik Vangsø Ørts  
statsaut. revisor  
mne42774

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Provas-Haderslev Spildevand a/s
Adresse, postnr., by	Fjordagervej 32, 6100 Haderslev
CVR-nr.	32 88 22 77
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	Thies Mathiasen, formand Benny Bonde, næstformand Søren Rishøj Jakobsen Ole Bang Jensen Gunnar Asmussen, forbrugerrepræsentant Henrik Rømer Bro, forbrugerrepræsentant
Direktion	Esge Homilius
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

BESTYRELSESMØDE  
TIL BEHANDLING PÅ

**Ledelsesberetning**
**Hoved- og nøgletal**

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	-148.919	364.089	110.439	105.232	109.873
Bruttoresultat	-240.238	273.085	9.160	9.776	28.452
Resultat af ordinær primær drift	-246.255	266.750	2.608	5.508	23.982
Resultat af finansielle poster	-2.667	-1.812	-273	-709	-554
<b>Årets resultat</b>	<b>5.898</b>	<b>32.325</b>	<b>3.145</b>	<b>3.799</b>	<b>759</b>
Balancesum	2.186.042	2.395.146	2.088.494	2.035.161	2.019.729
<b>Egenkapital</b>	<b>1.949.518</b>	<b>1.943.620</b>	<b>1.911.295</b>	<b>1.908.152</b>	<b>1.904.353</b>
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	49.897	59.687	95.991	67.940	58.401
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-93.863	-104.469	-127.140	-97.209	-112.623
Investering i materielle anlægsaktiver	-93.863	-104.085	-127.140	-97.209	-112.623
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	43.966	44.782	26.592	12.388	40.107
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.557</b>	<b>-16.881</b>	<b>-14.115</b>
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad	89,2 %	81,1 %	91,5 %	93,8 %	94,3 %
Egenkapitalforrentning	0,3 %	1,7 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %
Overskudsgrad	7,6 %	10,3 %	2,1 %	5,2 %	21,7 %
Bruttomargin	14,1 %	16,4 %	8,3 %	9,3 %	25,9 %

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Regnskabet er i 2017 og 2018 påvirket af særlige poster, som beskrevet i note 2. De særlige poster har effekt på hovedtallene nettoomsætning, bruttoresultat og årets resultat. Overskudsgrad og bruttomargin er beregnet eksklusive effekten af opkrævningsretten for 2017 og 2018.

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære formål er at transportere og rense spildevandet i Haderslev Kommune for ca. 19.000 forbrugere. Der skal vedligeholdes og drives ca. 1.000 km ledning, 657 pumpestationer og 12 renselanlæg.

### 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 tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Provas-Haderslev Spildevand 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 Spildevand 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 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 255.195 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 255.195 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Provas-Haderslev Spildevand 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 Spildevand a/s i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at Provas-Haderslev Spildevand 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 106,2 mio. kr., der er 2,7 mio. kr. mindre end omsætningen i 2017 på 108,9 mio. kr. I årets omsætning er modregnet tilbagebetaling af vejafvandingsbidrag på 6,8 mio. kr. vedrørende årene 2008-2014 til Haderslev Kommune.

Årets resultat udgør 5,4 mio. kr. før skat (uden indregning af "Skattesagen") mod et resultat i 2017 på 9,5 mio. kr. Den negative udvikling i det regnskabsmæssige resultat kan henføres til en faldende omsætning samt en stigning i omkostningerne.

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 26,1 mio. kr. for 2018. Det negative "hvile-i-sig-selv-resultat" skyldes større investeringer, end hvad der er finansieret via taksterne, og som er finansieret ved optagelse af anlægslån.

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

	t.kr.
Årets resultat	5.898
Tilbageført årets skat	-453
Tilbageførte afskrivninger og afgang	62.286
Investeringer	-93.863
<b>"Hvile-i-sig-selv-resultat"</b>	<b>-26.132</b>

Fra og med 2011 erstattes det hidtidige hvile i sig selv princip af et reguleringsregnskab på baggrund af prisloftsbestemmelserne i vandsektorloven. I 2017 erstattes de tidligere bestemmelser af et nyt regelsæt, der fastsætter indtægtsrammerne for selskabet. Indtægtsrammen for 2018 tillod en omsætning på i alt 103,6 mio. kr. Indtægterne i bestemmelserne for indtægtsrammer opgøres på en anden måde end i årsregnskabet og er opgjort til 109,1 mio. kr. Vi har således opkrævet 5,5 mio. kr. mere end rammen udstukket af Forsyningssekretariatet. Overdækningen på 5,5 mio. kr. benyttes i underdækningen for 2017. Akkumuleret over 2017 og 2018 fortabes opkrævningsret på 0,5 mio. kr.

Af større investeringsprojekter i 2018 kan nævnes:

- ▶ Separatkloakering 23,1 mio. kr.
- ▶ Kloakreovering , ledninger 31,9 mio. kr.
- ▶ Kloakering i det åbne land 8,3 mio. kr.
- ▶ Ændringer af ledningsnet 12,4 mio. kr.
- ▶ Optimering af renseanlæg og pumpestationer 5,0 mio. kr.
- ▶ Byggemodninger 11,1 mio. kr.

I investeringerne i 2018 er indeholdt ikke afsluttede investeringsprojekter for netto 105,8 mio. kr. En stigning på 35,7 mio. kr. i forhold til uafsluttede sager på 70,1 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.

## Ledelsesberetning

### Forventet udvikling

Selskabet er underlagt reglerne om indtægtsrammer, jf. vandsektorlovens § 2, stk. 1. For 2019 har Provas Haderslev Spildevand a/s fået udmeldt en indtægtsramme på 108,3 mio. kr. Det er 3,7 mio. kr. større end indtægtsrammen for 2018 på 103,6 mio. kr.

Indtægtsrammen må forventes at falde med ca. 2,0 mio. kr. fra effektiviseringskrav fra Forsyningssekretariatet, men modsat at blive opreguleret med ca. 2,0 mio. kr. i form af pristalsreguleringer i 2020.

I 2017 begyndte Provas Haderslev Spildevand a/s at tilbagebetale vejafvandingsbidrag til Haderslev Kommune på i alt 25 mio. kr. De 6,8 mio. kr., der er tilbagebetalt i 2018, kan indregnes i priserne i 2020 og fremefter. De resterende 11,5 mio. kr. forventes tilbagebetalt i 2019-2020 og giver med 2 års forsinkelse i forhold til tilbagebetalingen en opkrævningsret.

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

Note	t.kr.	2018	2017
	Bruttoomsætning	106.276	108.894
	Skattesagen	-255.195	255.195
<b>3</b>	<b>Nettoomsætning</b>	<b>-148.919</b>	<b>364.089</b>
13,4	Produktions- og distributionsomkostninger	-91.319	-91.004
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>-240.238</b>	<b>273.085</b>
13,4	Administrationsomkostninger	-6.017	-6.335
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-246.255</b>	<b>266.750</b>
	Andre driftsindtægter	1.996	1.866
	Andre driftsomkostninger	-2.824	-2.155
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-247.083</b>	<b>266.461</b>
5	Finansielle indtægter	54	31
6	Finansielle omkostninger	-2.721	-1.843
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-249.750</b>	<b>264.649</b>
7	Skat af årets resultat	453	-2.080
7	Skattesagen	255.195	-230.244
	<b>Årets resultat</b>	<b>5.898</b>	<b>32.325</b>

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

Note	t.kr.	2018	2017
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	256	384
		256	384
9	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde	14.395	14.395
	Renseanlæg	117.796	121.736
	Distributionsanlæg	1.884.627	1.882.318
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.869	4.158
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	105.756	70.131
		2.124.443	2.092.738
10	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Lovbestemt opkrævningsret	0	255.195
		0	255.195
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	2.124.699	2.348.317
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.214	9.155
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	31.815	24.555
	Tilgodehavende tilslutningsbidrag	5.754	2.744
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	453	0
	Andre tilgodehavender	13.107	10.375
		61.343	46.829
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	61.343	46.829
	<b>AKTIVER I ALT</b>	2.186.042	2.395.146

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

Note	t.kr.	2018	2017
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
11	Selskabskapital	20.000	20.000
	Reserver	1.929.518	1.923.620
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.949.518</b>	<b>1.943.620</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	0	255.195
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>255.195</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
12	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	KommuneKredit	174.229	135.590
		<b>174.229</b>	<b>135.590</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.712	3.604
	KommuneKredit	23.600	0
	Gæld til banker	9.290	28.671
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.790	24.049
	Gæld til tilknyttede virksomheder	615	914
	Anden gæld	3.288	3.503
		<b>62.295</b>	<b>60.741</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>236.524</b>	<b>196.331</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>2.186.042</b>	<b>2.395.146</b>

- 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

Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserver	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	20.000	1.923.620	1.943.620
18	Overført via resultatdisponering	0	5.898	5.898
	<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>20.000</b>	<b>1.929.518</b>	<b>1.949.518</b>

BESLUTNING PÅ  
BESTYRELSESMØDE

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

Note	t.kr.	2018	2017
	Årets resultat	5.898	32.325
19	Reguleringer	64.500	42.552
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	70.398	74.877
20	Ændring i driftskapital	-17.834	-13.630
	Pengestrømme fra primær drift	52.564	61.247
	Renteindbetalinger m.v.	54	31
	Renteudbetalinger m.v.	-2.721	-1.843
	Modtaget sambeskætningsbidrag	0	252
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>49.897</b>	<b>59.687</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-384
	Køb af materielle anlægsaktiver	-93.863	-104.085
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-93.863</b>	<b>-104.469</b>
	Provenu ved optagelse af lån	67.500	55.135
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4.153	-2.903
	Udvikling i kassekredit	-19.381	-7.450
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>43.966</b>	<b>44.782</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Årsrapporten for Provas-Haderslev Spildevand a/s for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

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 255.195 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 255.195 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

**Resultatopgørelsen****Nettoomsætning**

Nettoomsætningen omfatter afledningsafgifter, fast afgift, vejbidrag, tilslutningsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering.

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning 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 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 forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renseanlæg, bassiner m.v., afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

**Distributionsomkostninger**

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



**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

**Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tømningsordning.

**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
Renseanlæg	40-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Ledninger	75 år
Strømpeforinger	50 år
Bassiner og bygværker	50-75 år
Pumpestationer, mekaniske anlæg og elanlæg	20-30 år
SRO	10 år

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

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.

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.

Grunde afskrives ikke.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

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

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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 tilknyttede virksomheder 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.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af netaktiver, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg, driftsmidler og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

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 nettorealiseringsværdi.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets brugere på en tilsvarende størrelse.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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.

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. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

**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.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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.

**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 Spildevand 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 Spildevand 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 255.195 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 255.195 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

t.kr.	2018	2017
<b>Indtægter</b>		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver	-255.195	255.195
	-255.195	255.195
<b>Omkostninger</b>		
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	255.195	-230.244
	255.195	-230.244
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>		
Nettoomsætning	-255.195	255.195
Skat af årets resultat	255.195	-230.244
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<b>0</b>	<b>24.951</b>

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

t.kr.	2018	2017
<b>3 Nettoomsætning</b>		
Omsætning vedrørende ordinær spildevandsaktivitet	106.276	108.894
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-255.195	255.195
	<u>-148.919</u>	<u>364.089</u>
<b>4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	128	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	53.494	53.366
	<u>53.622</u>	<u>53.366</u>
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Produktionsomkostninger	51.899	51.273
Administrationsomkostninger	1.723	2.093
	<u>53.622</u>	<u>53.366</u>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	45	29
Andre finansielle indtægter	9	2
	<u>54</u>	<u>31</u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til kreditinstitutter	2.245	1.362
Andre finansielle omkostninger	476	481
	<u>2.721</u>	<u>1.843</u>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	0	2.080
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-255.558	230.244
Refusion i sambeskatning	-90	0
	<u>-255.648</u>	<u>232.324</u>
<b>8 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
t.kr.		<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2018		<u>384</u>
Kostpris 31. december 2018		<u>384</u>
Årets afskrivninger		<u>128</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>128</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>256</u>

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

t.kr.	Grunde	Renseanlæg	Distribut tionsanlæg	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	14.395	213.259	2.738.860	9.972	70.131	3.041.617
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	93.863	93.863
Afgang i årets løb	0	0	-11.319	0	0	-11.319
Overførsel fra andre poster	0	3.727	54.511	0	-58.238	0
Kostpris 31. december 2018	14.395	216.986	2.777.052	9.972	105.756	3.124.161
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	91.523	851.542	5.814	0	948.879
Årets afskrivninger	0	7.667	43.538	2.289	0	53.494
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-2.655	0	0	-2.655
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	0	99.190	892.425	8.103	0	999.718
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>14.395</b>	<b>117.796</b>	<b>1.884.627</b>	<b>1.869</b>	<b>105.756</b>	<b>2.124.443</b>

**10 Finansielle anlægsaktiver**

t.kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2018	255.195
Afgang i årets løb	-255.195
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>0</b>

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

**11 Selskabskapital**

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier, 20.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	20.000	20.000
	20.000	20.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 20.000 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	178.941	4.712	174.229	155.266
	178.941	4.712	174.229	155.266

**13 Personalemkostninger**

Ledelsesvederlag afholdes i Provas-Haderslev Forsyningservice a/s og faktureres til Provas-Haderslev Spildevand a/s som en del af administrationsvederlaget.

Virksomheden har ingen ansatte.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**
**14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**
**Eventualforpligtelser**

Provas-Haderslev Spildevand 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 administrationselskabets 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 107.402 t.kr.

**16 Sikkerhedsstillelser**

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

**17 Nærtstående parter**

Provas-Haderslev Spildevand 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)	Fjordagervej 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.

t.kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>18 Resultatdisponering</b>		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	5.898	32.325
	<u>5.898</u>	<u>32.325</u>



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

t.kr.	2018	2017
<b>19 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	53.622	53.366
Afgang af anlægsaktiver	8.664	10.245
Finansielle indtægter	-54	-31
Andre finansielle omkostninger	2.721	1.843
Skat af årets resultat	-255.648	232.324
Regulering af lovbestemt opkrævningsret	255.195	-255.195
	<u>64.500</u>	<u>42.552</u>
<b>20 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-14.061	-10.599
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-3.773	-3.031
	<u>-17.834</u>	<u>-13.630</u>